ESTIMATES

Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada

2003-2004
Estimates

Part III – Report on Plans and Priorities

Canada

The Estimates Documents

Each year, the government prepares Estimates in support of its request to Parliament for authority to spend public monies. This request is formalized through the tabling of appropriation bills in Parliament. The Estimates, which are tabled in the House of Commons by the President of the Treasury Board, consist of three parts:

Part I – The Government Expenditure Plan provides an overview of federal spending and summarizes both the relationship of the key elements of the Main Estimates to the Expenditure Plan (as set out in the Budget).

Part II – The Main Estimates directly support the *Appropriation Act*. The Main Estimates identify the spending authorities (votes) and amounts to be included in subsequent appropriation bills. Parliament will be asked to approve these votes to enable the government to proceed with its spending plans. Parts I and II of the Estimates are tabled concurrently on or before March 1.

Part III – Departmental Expenditure Plans, which is divided into two components:

(1) **Reports on Plans and Priorities (RPPs)** are individual expenditure plans for each department and agency (excluding Crown corporations). These reports provide increased levels of detail on a business line basis and contain information on objectives, initiatives and planned results, including links to related resource requirements over a three-year period. The RPPs also provide details on human resource requirements, major capital projects, grants and contributions, and net program costs. They are tabled in Parliament by the President of the Treasury Board on behalf of the ministers who preside over the departments and agencies identified in Schedules I, I.1 and II of the *Financial Administration Act*. These documents are to be tabled on or before March 31 and referred to committees, which then report back to the House of Commons pursuant to Standing Order 81(4).

(2) **Departmental Performance Reports (DPRs)** are individual department and agency accounts of accomplishments achieved against planned performance expectations as set out in respective RPPs. These Performance Reports, which cover the most recently completed fiscal year, are tabled in Parliament in the fall by the President of the Treasury Board on behalf of the ministers who preside over the departments and agencies identified in Schedules I, I.1 and II of the *Financial Administration Act*.

The Estimates, along with the Minister of Finance's Budget, reflect the government's annual budget planning and resource allocation priorities. In combination with the subsequent reporting of financial results in the Public Accounts and of accomplishments achieved in Departmental Performance Reports, this material helps Parliament hold the government to account for the allocation and management of public funds.

©Her Majesty the Queen in Right of Canada, represented
by the Minister of Public Works and Government Services, 2003.

Available through your local bookseller or by mail from
Canadian Government Publishing
Communication Canada
Ottawa (Ontario)
KIA OS9

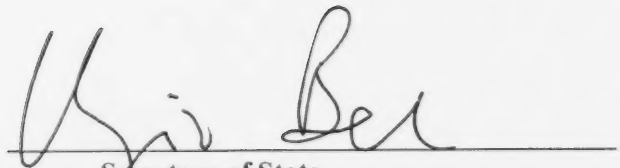
Telephone: (613) 941-5995
Fax: (613) 954-5779 or 1-800-565-7757 (Canada and U.S.A.)
Orders only: 1-800-635-7943 (Canada and U.S.A.)
Internet: http://publications.communication.gc.ca

Catalogue No.: BT31-2/2004-III-17
ISBN: 0-660-62229-7

Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada

Report on Plans and Priorities

For the years
2003/2004 to 2005/2006



Secretary of State
(International Financial Institutions)

103-04565/

Table of Contents

Section I: Messages

1.1 Minister's Message 1
1.2 Management Representation Statement 2

Section II: Raison d'être

2.1 Mandate 3
2.2 Objectives 3
2.3 Planning Context 4

Section III: Strategic Outcomes, Plans and Priorities

3.1 Strategic Outcomes 8
3.2 Priorities and Plans 9

Section IV: Organization

4.1 Accountability 13
4.2 OSFI Planned Spending 14

Annexes

Table 1 Source of Respendable Revenue 15
Table 2 Net Cost of Program for 2003-2004 15
Table 3 Table on Legislative and Regulatory Initiatives 16
Listing of Statutes and Regulations 17
Reference 22

Section I: Messages

1.1 Minister's Message

The Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI) exists primarily to safeguard policyholders, depositors and private pension plan members from undue loss. It advances and administers a regulatory framework that contributes to public confidence in the Canadian financial system without unduly restricting the competitiveness of the regulated entities. OSFI also provides actuarial and other services to the Government of Canada.

As outlined in its Supervisory Framework, OSFI has refined its supervisory activities in response to an increasingly complex financial industry. OSFI's methodology has long been risk-based and the changes described in the Framework represent a further evolution in that direction. As a result, OSFI's activities and associated costs to institutions are more directly related to its assessment of net risk levels. These changes better position OSFI to deal with the increased complexity in the financial system, the challenges of the global economic and financial environment, and to supervise some of the new entities and corporate structures that may emerge as a result of recent changes to the regime that governs the Canadian financial sector. As well, the changes foster better risk management and governance processes at regulated institutions, thus contributing to their financial soundness.

OSFI also provides the Government of Canada with actuarial and other services. To carry out this responsibility effectively, a separate organization unit, the Office of the Chief Actuary (OCA), was created to administer this function. A Consultation Committee, composed of clients of the OCA and chaired by the Superintendent, provides a venue where the Superintendent can consult and discuss issues related to the functioning of the OCA.

Since OSFI's regulatory activities are funded entirely by assessments and fees collected from regulated financial institutions and pension plans, any cost increase in these activities would not be borne by taxpayers. However, OSFI is mindful of the financial burden on the entities it regulates and is committed to full and open dialogue with its stakeholders on the costs and benefits of its work.

1.2 Management Representation Statement

MANAGEMENT REPRESENTATION
Report on Plans and Priorities 2003-2004

I submit, for tabling in Parliament, the 2003-2004 Report on Plans and Priorities (RPP) for the Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada.

This document has been prepared based on the reporting principles and disclosure requirements contained in the *Guide to the Preparation of the 2003-2004 Report on Plans and Priorities:*

- It accurately portrays the organization's plans and priorities.
- The planned spending information in this document is consistent with the directions provided in the Minister of Finance's Budget and by TBS.
- It is comprehensive and accurate.
- It is based on sound underlying departmental information and management systems.

The reporting structure on which this document is based has been approved by Treasury Board Ministers and is the basis for accountability for the results achieved with the resources and authorities provided.

Name: _____
Superintendent

Date: Feb 7, 2003

Section II: Raison d'être

2.1 Mandate

The Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI), established by an Act of Parliament in 1987, is responsible for prudential regulation and supervision of all banks, and insurance, trust, loan and cooperative credit societies that are licensed or registered by the federal government, as well as for supervising federally regulated private-sector pension plans. OSFI also has specific responsibility under various Acts for providing actuarial and other services to the Government of Canada.

Under S.C. 1996, c6 (An Act to Amend, Enact and Repeal Certain Laws Relating to Financial Institutions) passed in May 1996, OSFI was given a legislated mandate that focuses on contributing to public confidence in Canada's financial system and undertaking supervisory intervention in a timely manner in order to minimize losses to policyholders, depositors and creditors of financial institutions.

Pursuant to the above mandate, OSFI has developed its mission statement, which reads:

> "We are the primary regulator of federal financial institutions and pension plans. Our mission is to safeguard policyholders, depositors and pension plan members from undue loss. We advance and administer a regulatory framework that contributes to public confidence in a competitive financial system. We also provide actuarial services and advice to the Government of Canada.
>
> We are committed to providing a professional, high quality and cost-effective service."

2.2 Objectives

Key to the Mission Statement are two underlying strategic objectives that reflect OSFI's primary focus:

1. **Safeguard from Undue Loss** – Identify institution-specific risks and trends, and intervene in a timely manner so as to minimize losses to policyholders, depositors and pension plan members.

2. **Contribute to Public Confidence** – Contribute to public confidence by enhancing the safety and soundness of the Canadian financial system, including the evaluation of system-wide risks and the promotion of sound business and financial practices.

The primary means by which OSFI achieves its mandate is through maintaining and refining a regulatory and supervisory regime that promotes safety and soundness, and results in early intervention when problems are identified, while being mindful of the need for financial institutions to take reasonable risks in order to compete and prosper. As a matter of practice, OSFI's first approach is to work with institutions to fix problems in a timely manner, using its formal powers and authorities when recourse to corporate governance or risk management and control approaches are ineffective. Achieving this balance impacts on all aspects of OSFI's work, as well as on the design of OSFI's accountability framework.

The Office of the Chief Actuary has a different accountability framework. It is responsible for providing actuarial advice concerning the Canada Pension Plan, Old Age Security Program, Canada Student Loan Program, and various public-sector pension and benefit plans.

OSFI's strategic plan recognizes that effective regulation, since it contributes to public confidence, benefits financial institutions, both in their domestic operations and internationally, and that the sustainable success of regulated institutions is important for the long-term safety and soundness of the financial system.

2.3 Planning Context

OSFI's activities for the planning period reflect the current and expected financial services environment.

Economic Conditions

OSFI takes advice from the Bank of Canada and the Department of Finance on the aggregate economic outlook, and takes into account other input as well. Unlike the Bank of Canada and the Department of Finance, however, OSFI's mandate requires a consideration of worst-case scenarios and micro-level factors underlying broad economic trends.

From a macro-economic point of view, forecasters are expecting another year of solid growth for the Canadian economy overall. However, other factors, such as weakness in financial markets, softness in other economies in which Canadian institutions operate or in particular sectors in Canada, and factors specific to particular parts of the financial sector or particular institutions, pose challenges for Canadian institutions.

As well, factors abroad can affect the performance of foreign institutions operating in the Canadian market. In addition, industry-specific problems can also affect the ability or willingness of employers in those sectors to meet their pension obligations.

Although the financial system has demonstrated considerable resilience overall, the environment requires focused and enhanced vigilance by OSFI. It also requires ongoing, enhanced readiness to deal with problems that may arise.

The Policy Environment

A number of policy initiatives, both domestic and foreign, are relevant for the planning period and affected the development and refinement of OSFI priorities. These include:

- ongoing implementation and refinement of OSFI's supervisory framework to keep it at the leading edge;

- the impact of the implementation of Bill C-8 – *An Act to Establish the Financial Consumer Agency of Canada and to amend Certain Acts in Relation to Financial Institutions* (which came into force in 2001);

- preparation for implementation of the Basel Capital Accord for internationally active deposit-taking institutions and a revised capital framework for insurance companies in Canada;

- additional policy focus on counter terrorism and anti-money laundering efforts by governments, and ongoing coordination with the Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC);

- the International Association of Insurance Supervisors' increased focus on developing core principles for effective insurance supervision and an enhanced, internationally harmonized solvency regime.

These initiatives have affected the regulated financial services sector and, therefore, OSFI's operations in several ways:

- As it continues to provide the enhanced flexibility inherent in its regulatory and supervisory frameworks, OSFI must make more, and more complex, decisions and related judgments.

- The desire of the government to see new, closely held, small banks, and OSFI's commitment to support the government's policy on competitiveness, put greater emphasis on the early intervention framework.

- Although to date, no organization has taken advantage of the holding company option afforded by the last round of legislative changes (through the enactment of Bill C-8), OSFI must remain ready to respond effectively, and in a manner

consistent with the government's policy, to requests for material restructuring or business combinations.

The significantly heightened emphasis on anti-terrorism and anti-money laundering initiatives in Canada and elsewhere will continue. It is essential that Canadian financial institutions and regulators continue – and be seen – to do a good job in this regard. As a result of reviews beginning in 2002-03, for instance, OSFI expanded its role in assessing the quality of anti-money laundering and counter-terrorism-financing compliance systems in place in federally regulated financial institutions. In addition, the current emphasis on being able to respond rapidly to changing and uncertain circumstances and demands for information has resulted in a need for closer cooperation with law enforcement authorities and FINTRAC. As a result, a memorandum of understanding (MOU) between OSFI and FINTRAC was developed to address exchange of information. The finalization of this MOU requires passage of Bill C-17, currently in Parliament, which will legally enable the sharing of information.

The failure of high-profile companies such as Enron and WorldCom also affected OSFI's policy environment. Because Canada's financial institutions are major public issuers, and because the federal government has a stake in the integrity of Canada's financial markets, OSFI increased its involvement in issues related to the integrity of the audit profession. During 2002, OSFI represented the federal government in the creation of the Canadian Public Accountability Board (CPAB) - an independent board that will oversee quality control of the audit of public companies in Canada.

OSFI had already begun to focus significant attention on the quality of corporate governance processes and the integrity of financial reporting at federal financial institutions prior to the corporate scandals that occurred in the U.S., although these events served to underline the appropriateness of OSFI's approach. Specifically, OSFI is placing an increased emphasis on corporate governance as part of the supervisory ratings process and released its new corporate governance guideline at the beginning of 2003.

Threat and Risk Assessment

There are a number of threats and risks that OSFI prepares for. OSFI has prioritized the threats and risks facing the organization, as follows:

1) More, and more complex, problem financial institution situations will emerge that will eventually stretch OSFI's capacity to respond effectively.

2) OSFI will not focus on what matters: it will not stay up-to-date in its knowledge of the financial sector and institutions, and thereby fail in sufficient early identification of material problems.

3) OSFI will not have the resources or internal processes necessary to do the job:

- OSFI will not attract, retain and develop enough qualified personnel;
- OSFI's information systems will be inadequate to support the supervision of institutions and pension plans or the management of the organization.

OSFI's approach to meeting these challenges includes several strategies. OSFI is focusing efforts further throughout the organization on identifying any potential threats or risks, and dealing with them effectively. It is continuing to enhance its knowledge of threats and risks through a variety of strategies. Lastly, it continues to build on a range of innovative human-resource policies and is making a major enhancement in its IT/IM infrastructure to improve effectiveness and efficiency and streamline certain of its linkages with regulated entities.

Section III: Strategic Outcomes, Plans and Priorities

3.1 Strategic Outcomes

OSFI is directing its efforts toward achieving two strategic outcomes.

1. **Policyholders, depositors and pension plan members are safeguarded from undue loss.**

2. **Continuing to contribute to a high level of public confidence in the safety and soundness of the Canadian financial system.**

OSFI recognizes that effective regulation benefits financial institutions both in their domestic operations and internationally. It also recognizes that the sustainable success of regulated institutions is important for long-term safety and soundness. It is not feasible to distinguish between the efforts required to achieve the first strategic outcome and those directed to the achievement of the second strategic outcome. Confidence in the Canadian financial system will not be maintained if undue losses are experienced, and undue losses may be triggered by a loss of confidence in the Canadian financial system.

To achieve its strategic outcomes, OSFI's planned resource requirements are as follows:

Net Planned Spending * and Full-Time Equivalents:

($ thousands)	Forecast Spending 2002-2003	Planned Spending 2003-2004	Planned Spending 2004-2005	Planned Spending 2005-2006
Gross Program Spending:	**67,309**	**70,803**	**70,803**	**70,803**
Less: Respendable revenue	65,631	70,091	70,091	70,091
Total Main Estimates	**1,678**	**712**	**712**	**712**
Adjustments	(971)			
Net Planned Spending	**707**	**712**	**712**	**712**
Full-Time Equivalents	**477**	**477**	**477**	**477**

* The above table reflects the 2002-2003 Main Estimates in accordance with the *Guide to the Preparation of the 2003-2004 Report on Plans and Priorities*. The 2003-2004 Main Estimates will reflect updated spending and revenues.

3.2 Priorities and Plans

OSFI's Major Strategies

OSFI has identified several broad strategies for the planning period, taking into account OSFI's mandate, the overall environment, and the previously identified threats and risks.

I Continually enhancing the capacity to deal with more, and more complex, problem financial institution situations:

a) OSFI will effectively identify risks faced by federally regulated financial institutions and pension plans, and promote improved management of those risks. In particular, during the 2003/04 to 2005/06 planning period, it will:

- Finish implementing the new ratings process for regulated institutions and further refine the supervision process. This will entail ongoing refinements to the ratings process, including the development of selected internal guidance and enhanced practices to ensure internal comparability of supervisory assessments. These processes better help to identify which institutions have the potential to become problems, and help focus OSFI's supervisory interventions;

- Enhance monitoring of individual institutions and sectoral risks and re-emphasize to institutions the need for timely action to recognize deterioration in credit conditions or other adverse events. Where appropriate, OSFI will transfer resources to sectors where the risk is highest to maximize the effectiveness of supervisory resources;

- Enhance synergies by better utilizing expertise from across OSFI in the risk assessment and monitoring processes;

- Reduce efforts to develop new regulatory guidance in the short-term and focus project resources more selectively on new or evolving risk areas that could have the greatest negative impact on the financial condition of regulated institutions;

- Enhance regular communication and relationships between OSFI senior executives and senior management and board members of financial institutions (for example, in order to assess the effectiveness of corporate governance processes in individual institutions); and

- Expand OSFI reviews of major financial institutions to address their resiliency to various serious events.

b) OSFI will improve its readiness to deal effectively with problem federally regulated financial institutions and pension plans, consistent with its early intervention mandate. It will:

- Continue to update, refine and disseminate within the office, contingency planning materials, business resumption plans and related activities, thereby building on what OSFI has learned through recent experiences;

- Review and resource functions as necessary for the handling of problem financial institutions;

- Assess and improve as necessary, key relationships with stakeholders important to the effective handling of a problem, including other major regulators, CDIC, selected practitioners, the Canadian Life and Health Insurance Compensation Corporation, and the Property and Casualty Insurance Compensation Corporation.

II OSFI will focus on what matters

a) OSFI will ensure that its framework of guidance and rules applying to federally regulated financial institutions and pension plans remains relevant, and meets international minimums. It will:

- Review guidance on a selected basis (when appropriate opportunities arise) to ensure they are still required and up-to-date and adopt international guidance, where appropriate, in lieu of domestically developed guidance;

- Play a meaningful and effective role in contributing to important domestic and international rules-setting activities (including legislative initiatives and related changes to regulations and guidelines);

- Assess whether frameworks developed by OSFI and OSFI rules and guidelines that implement international frameworks have sufficient flexibility to allow Canadian financial institutions to be treated fairly in comparison to competitors in other major jurisdictions;

- As opportunities arise, identify areas where OSFI frameworks are not compatible with domestic or international directions and make adjustments. Consider and identify areas where OSFI frameworks ought to allow for significant flexibility and make the necessary changes to the framework or to the manner in which it is applied.

b) OSFI will analyze the implementation of policy frameworks and adapt regulatory and supervisory approaches as required through:

- More rigorous priority setting to focus on issues that are important and pay off from the perspective of OSFI's mandate;

- Particular priorities for the upcoming period include finalizing guidance already under development and promoting effective domestic implementation. In the international area, priority is being given to finalization and preparation for implementation of the new Basel capital rules to apply to internationally active banks and to enhanced coordination of international insurance supervision.

III OSFI will ensure the resources necessary to do the job

a) OSFI will obtain and maintain the resources and infrastructure necessary to support supervisory and regulatory activities, and management of the Office by:

- Offering fair compensation and providing timely and effective career management and training programs to ensure the recruitment, retention and development of individuals with skill sets critical to the achievement of OSFI's mandate and goals. Better promote OSFI as providing a positive working environment;

- Effectively introducing core competencies into the performance appraisal process;

- Finding opportunities to promote better coordination and cooperation among groups and locations within OSFI;

- Implementing secure and cost-effective IM/IT systems to improve efficiency, operational client self-service and a strong knowledge base; finding efficiencies for OSFI and regulated institutions through examination of information needs and introductions of a new technology;

- Maintaining an effective and up-to-date communications policy.

- A critical factor in developing OSFI's accountability framework going forward will be to adopt a system of "enterprise-wide risk management" within OSFI. This means refining processes and controls that ensure that OSFI, as a whole, has adequate and consistent internal controls and risk management practices, consistent with its mandate.

b) OSFI will provide expert and timely advice to the Government of Canada on the Canada Pension Plan and other programs reviewed by the Office of the Chief Actuary.

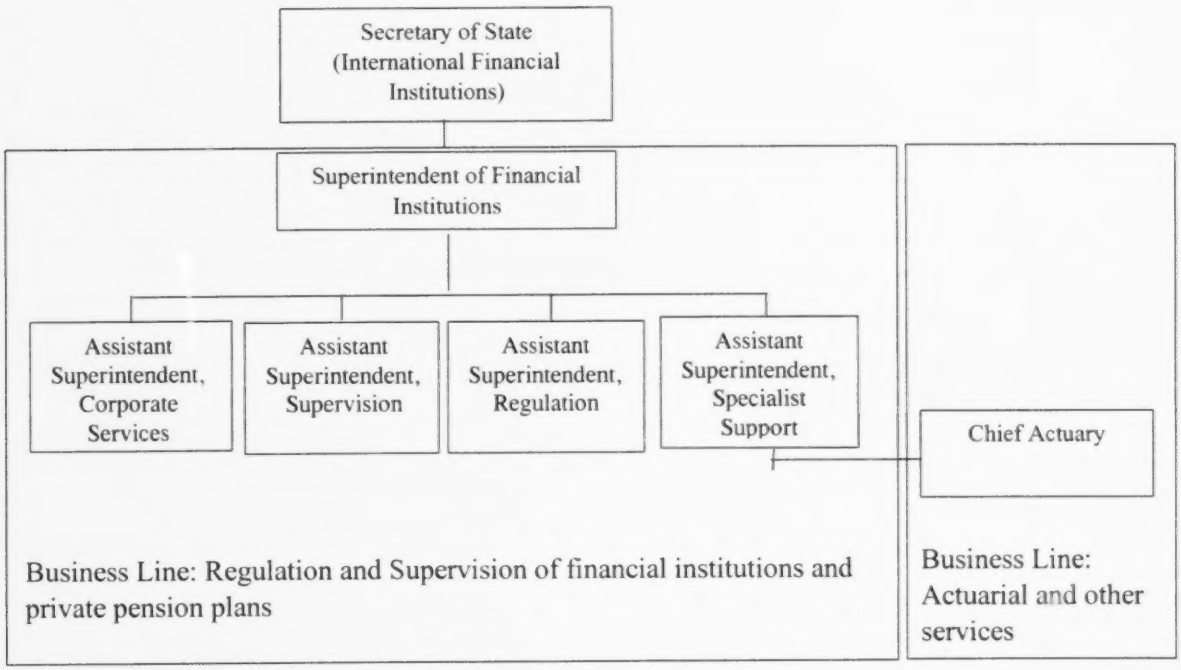
- It will maintain strong and open links with stakeholders to whom services are provided.

Section IV: Organization

4.1 Accountability

OSFI has one program with two business lines:

1. Regulation and Supervision of financial institutions and private pension plans, and
2. Provision of actuarial and other services to the Government of Canada.


Secretary of State (International Financial Institutions)
Superintendent of Financial Institutions
Assistant Superintendent, Corporate Services
Assistant Superintendent, Supervision
Assistant Superintendent, Regulation
Assistant Superintendent, Specialist Support
Chief Actuary
Business Line: Regulation and Supervision of financial institutions and private pension plans
Business Line: Actuarial and other services

The Superintendent of Financial Institutions, Nicholas Le Pan, is responsible for the whole of OSFI and is specifically responsible for the regulation and supervision of financial institutions and private pension plans ($65.5 million / 450 Full-Time Equivalents or FTEs).

The Chief Actuary, Jean-Claude Ménard, is responsible for the provision of actuarial and other service to the Government of Canada ($5.3 million / 27 FTEs).

4.2 OSFI Planned Spending*

The following provides a summary of OSFI's planned financial and human resources over the planning period:

($ thousands)	Forecast Spending 2002-2003	Planned Spending 2003-2004	Planned Spending 2004-2005	Planned Spending 2005-2006
Supervision of Financial Institutions and Pension Plans	62,457	65,496	65,496	65,496
Actuarial and Other Services to the Government of Canada	4,852	5,307	5,307	5,307
Budgetary Main Estimates (gross):	**67,309**	**70,803**	**70,803**	**70,803**
Less: Respendable revenue	65,631	70,091	70,091	70,091
Total Main Estimates	**1,678**	**712**	**712**	**712**
Adjustments	(971)			
Net Planned Spending	**707**	**712**	**712**	**712**
Plus: Cost of Services Provided by other Departments	70	70	70	70
Net Cost of the Program	**777**	**782**	**782**	**782**
Full Time Equivalents	477	477	477	477

Under the OSFI Act, costs for regulation and supervision are charged to institutions regulated by OSFI. This is done in the form of annual assessments calculated on formulas set out by regulations. Costs are also recovered from financial institutions, provincial governments and other Government of Canada departments through service charges for specific services, and for activities such as approvals required under the legislation. A small portion of actuarial services to the Government of Canada is funded by Appropriation from the Consolidated Revenue Fund.

---

* The above table reflects the 2002-2003 Main Estimates in accordance with the *Guide to the Preparation of the 2003-2004 Report on Plans and Priorities.* The 2003-2004 Main Estimates will reflect updated spending and revenues.

Annexes

Table 1: Source of Respendable Revenue *

($ thousands)	Forecast Revenue 2002-2003	Planned Revenue 2003-2004	Planned Revenue 2004-2005	Planned Revenue 2005-2006
Supervision of Financial Institutions and Pension Plans:				
Assessments and User Fees	62,457	65,496	65,496	65,496
Actuarial and Other Services to the Government of Canada:				
Service Charges	3,174	4,595	4,595	4,595
Total Respendable Revenue	**65,631**	**70,091**	**70,091**	**70,091**

Table 2: Net Cost of Program for the Estimates Year *

($ thousands)	OSFI 2003-2004 Total
Net Planned Spending (Gross Budgetary and Non-budgetary Main Estimates plus Adjustments):	**712**
Plus: Services Received without Charge by the Office of the Auditor General	*70*
Less: Non-respendable Revenue	*0*
2003-2004 Net cost of OSFI	**782**

* The above tables reflect the 2002-2003 Main Estimates in accordance with the *Guide to the Preparation of the 2003-2004 Report on Plans and Priorities.* The 2003-2004 Main Estimates will reflect updated spending and revenues.

Table 3: Legislative and Regulatory Initiatives

Legislative Acts and/or Regulations	Expected Results
Administrative Monetary Penalties (OSFI) Regulations	The regulations will designate the specific provisions that will be subject to penalties under the new Administrative Monetary Penalties regime.
Pension Benefits Standards Regulations, 1985	OSFI is proposing amendments to the Pension Benefits Standards Regulations, 1985 to improve pension plan funding for federally regulated private pension plans.
Classes of Insurance – Schedule	OSFI is revising the schedule to the *Insurance Companies Act* to reduce the current number of insurance classes and to form the basis for federal class definitions to be harmonized with most provincial and territorial definitions.
Service Charges (OSFI) Regulations	OSFI is amending the regulations to make the user pay scheme applicable to bank holding companies and insurance holding companies, as well as to capture various other new approvals and services. In addition, OSFI has undertaken a full review of the fees charged for each approval, and based on its findings, the regulations are being amended to reflect a 60% fee increase over a two-year period.
Form of Proxy Regulations	OSFI is amending current regulation to update outdated references to the CBCA and the CBCA Regulations.
Insider Reports Exemptions (Banks) Regulations	OSFI is amending current regulation with respect to the exemption granted to insiders regarding filing requirements set out in the *Bank Act*.

Listing of Statutes and Regulations

Acts

Bank Act	S.C. 1991, c. 46
Cooperative Credit Associations Act	S.C. 1991, c. 48
Green Shield Canada Act	S.C. 1992, c. 56
Insurance Companies Act	S.C. 1991, c. 47
Office of the Superintendent of Financial Institutions Act	R.S. c. 18 (2nd Supp.), Part I
Pension Benefits Standards Act, 1985	R.S. c. 32 (2nd Supp.)
Trust and Loan Companies Act	S.C. 1991, c. 45

Orders and Rules

Public Inquiry (Authorized Foreign Banks) Rules
Public Inquiry (Banks) Rules
Public Inquiry (Cooperative Credit Associations) Rules
Public Inquiry (Insurance Companies) Rules
Public Inquiry (Trust and Loan Companies) Rules

Regulations

Bank Act:

Affiliated Persons (Banks) Regulations
Aggregate Financial Exposure (Banks) Regulations
Complaint Information (Authorized Foreign Banks) Regulations
Complaint Information (Banks) Regulations
Cost of Borrowing (Authorized Foreign Banks) Regulations
Cost of Borrowing (Banks) Regulations
Disclosure of Charges (Authorized Foreign Banks) Regulations
Disclosure of Charges (Banks) Regulations
Disclosure of Interest (Authorized Foreign Banks) Regulations
Disclosure of Interest (Banks) Regulations
Disclosure of Account Opening by Telephone Request (Authorized Foreign Banks) Regulations
Disclosure of Account Opening by Telephone Request (Banks) Regulations
Entity Associated with a Foreign Bank Regulations
Equity of a Bank or a Bank Holding Company Regulations
Exchange Rate (Authorized Foreign Banks) Regulations
Exempt Classes of Foreign Banks Regulations

Exempt Debt Obligations Transactions (Banks and Bank Holding Companies) Regulations
Exemptions from Restrictions on Investments (Banks, Bank Holding Companies and Foreign Banks) Regulations
Factoring Entity Regulations
Finance Entity Regulations
Financial Leasing Entity Regulations
Foreign Bank Representative Offices Regulations
Form of Proxy (Banks and Bank Holding Companies) Regulations
Information Processing Activities (Banks and Authorized Foreign Banks) Regulations
Insider Reports Exemption (Banks) Regulations
Insider Reports Regulations
Insurance Business (Authorized Foreign Banks) Regulations
Insurance Business (Banks) Regulations
Investment Limits (Bank Holding Companies) Regulations
Investment Limits (Banks) Regulations
Manner of Calculation (Foreign Banks) Regulations
Material Percentage Regulations
Minority Investment (Bank Holding Companies) Regulations
Minority Investment (Banks) Regulations
Name Use (Foreign Banks) Regulations
Name Use by Non-Financial Businesses (Excluded Entities) Regulations
Name Use in Securities-Related Transactions (Banks and Bank Holding Companies) Regulations
Notice of Deposit Restrictions (Authorized Foreign Banks) Regulations
Notice of Uninsured Deposits Regulations
Prescribed Deposits (Authorized Foreign Banks) Regulations
Prescribed Deposits (Banks without Deposit Insurance) Regulations
Prohibited Activities Respecting Real Property (Foreign Banks) Regulations
Prospectus (Banks and Bank Holding Companies) Regulations
Prospectus Exemptions (Bank Holding Companies) Regulations
Prospectus Exemptions (Banks) Regulations
Protection of Assets (Banks) Regulations
Registration of Bank Special Security Regulations
Regulatory Capital (Bank Holding Companies) Regulations
Regulatory Capital (Banks) Regulations
Related Party Transactions (Banks) Regulations
Resident Canadian (Banks) Regulations
Sales or Trades (Authorized Foreign Banks) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Authorized Foreign Banks) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Banks) Regulations
Security Certificate Transfer Fee (Banks, Bank Holding Companies, Insurance Companies and Insurance Holding Companies) Regulations

Specialized Financing (Banks) Regulations
Specialized Financing (Foreign Banks) Regulations
Specialized Financing (Bank Holding Companies) Regulations
Subsidiaries Holding Bank Shares (Banks) Regulations
Subsidiaries that Hold Bank Holding Company Shares Regulations
Supervisory Information (Authorized Foreign Banks) Regulations
Supervisory Information (Bank Holding Companies) Regulations
Supervisory Information (Banks) Regulations
Total Assets for Supervisability and Public Holding Requirements (Banks and Bank Holding Companies) Regulations

Cooperative Credit Associations Act:

Commercial Loan (Cooperative Credit Associations) Regulations
Equity of a Cooperative Credit Association Regulations
Exemptions from Restrictions on Investments (Cooperative Credit Associations) Regulations
Investment Limits (Cooperative Credit Associations) Regulations
Minority Investment (Cooperative Credit Associations) Regulations
Name Use (Cooperative Credit Associations) Regulations
Prospectus (Cooperative Credit Associations) Regulations
Prospectus Exemptions (Cooperative Credit Associations) Regulations
Protection of Assets (Cooperative Credit Associations) Regulations
Regulatory Capital (Cooperative Credit Associations) Regulations
Related Party Transactions (Cooperative Credit Associations) Regulations
Resident Canadian (Cooperative Credit Associations) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Cooperative Credit Associations) Regulations
Security Certificate Transfer Fee (Cooperative Credit Associations) Regulations
Specialized Financing (Cooperative Credit Associations) Regulations
Specialized Financing (Retail Associations) Regulations
Subsidiaries Holding Association Shares (Cooperative Credit Associations) Regulations
Supervisory Information (Cooperative Credit Associations) Regulations

Insurance Companies Act:

Affiliated Persons (Insurance Companies) Regulations
Aggregate Financial Exposure (Insurance Companies) Regulations
Ancillary Activities (Insurance Companies, Canadian Societies and Insurance Holding Companies) Regulations
Assets (Foreign Companies) Regulations
Assets (Property and Casualty) Regulations
Commercial Loan (Insurance Companies, Societies and Insurance Holding Companies) Regulations

Complaint Information (Canadian Insurance Companies) Regulations
Complaint Information (Foreign Insurance Companies) Regulations
Converted Company Ownership Regulations
Cost of Borrowing (Canadian Insurance Companies) Regulations
Cost of Borrowing (Foreign Insurance Companies) Regulations
Credit Information (Insurance Companies) Regulations
Equity of Insurance Company or Insurance Holding Company Regulations
Exemptions from Restrictions on Investments (Insurance Companies, Insurance Holding Companies and Societies) Regulations
Foreign Company Prescribed Transactions Regulations
Insurance Company Assessed Expenses Recovery Regulations
Investments (Foreign Companies) Regulations
Investment Limits (Canadian Societies) Regulations
Investment Limits (Insurance Companies) Regulations
Investment Limits (Insurance Holding Companies) Regulations
Life Companies Borrowing Regulations
Minority Investment (Insurance Companies) Regulations
Minority Investment (Insurance Holding Companies) Regulations
Mutual Company (Life Insurance) Conversion Regulations
Name Use in Securities-related Transactions (Insurance Companies and Insurance Holding Companies) Regulations
Property and Casualty Companies Borrowing Regulations
Prospectus (Insurance Companies and Insurance Holding Companies) Regulations
Prospectus Exemptions (Insurance Companies) Regulations
Prospectus Exemptions (Insurance Holding Companies) Regulations
Protection of Assets (Fraternal Benefit Societies) Regulations
Protection of Assets (Insurance Companies) Regulations
Regulatory Capital (Insurance Companies) Regulations
Regulatory Capital (Insurance Holding Companies) Regulations
Reinsurance (Canadian Companies) Regulations
Reinsurance (Foreign Companies) Regulations
Related Party Transactions (Insurance Companies) Regulations
Resident Canadian (Insurance Companies) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Insurance Companies) Regulations
Specialized Financing (Life Companies) Regulations
Specialized Financing (Insurance Holding Companies) Regulations
Subsidiaries Holding Company Shares (Insurance Companies) Regulations
Subsidiaries that Hold Insurance Holding Company Shares Regulations
Supervisory Information (Insurance Companies) Regulations
Supervisory Information (Insurance Holding Companies) Regulations
Total Assets for Supervisability and Public Holding Requirements (Insurance Companies and Insurance Holding Companies) Regulations
Vested Assets (Foreign Companies) Regulations

Office of the Superintendent of Financial Institutions Act:

Assessment of Financial Institutions Regulations, 2001
Service Charges (OSFI) Regulations

Pension Benefits Standards Act, 1985:

Pension Benefits Standards Regulations, 1985

Trust and Loan Companies Act:

Affiliated Persons (Trust and Loan Companies) Regulations
Aggregate Financial Exposure (Trust and Loan Companies) Regulations
Commercial Loan (Trust and Loan Companies) Regulations
Complaint Information (Trust and Loan Companies) Regulations
Cost of Borrowing (Trust and Loan Companies) Regulations
Disclosure of Charges (Trust and Loan Companies) Regulations
Disclosure of Interest (Trust and Loan Companies) Regulations
Disclosure of Account Opening by Telephone Request (Trust and Loan Companies) Regulations
Equity of a Trust and Loan Company Regulations
Exemptions from Restrictions on Investments (Trust and Loan Companies) Regulations
Insurance Business (Trust and Loan Companies) Regulations
Investment Limits (Trust and Loan Companies) Regulations
Minority Investment (Trust and Loan Companies) Regulations
Name Use (Trust and Loan Companies) Regulations
Prospectus (Trust and Loan Companies) Regulations
Prospectus Exemptions (Trust and Loan Companies) Regulations
Protection of Assets (Trust and Loan Companies) Regulations
Regulatory Capital (Trust and Loan Companies) Regulations
Related Party Transactions (Trust and Loan Companies) Regulations
Resident Canadian (Trust and Loan Companies) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Trust and Loan Companies) Regulations
Security Certificate Transfer Fee (Trust and Loan Companies) Regulations
Specialized Financing (Trust and Loan Companies) Regulations
Subsidiaries Holding Company Shares (Trust and Loan Companies) Regulations
Supervisory Information (Trust and Loan Companies) Regulations
Total Assets for Public Holding Requirements (Trust and Loan Companies) Regulations

Reference

Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada
255 Albert Street
16th Floor
Ottawa, Ontario
K1A 0H2

Telephone: (613) 990-7788
Fax: (613) 993-6782
Web Site: www.osfi-bsif.gc.ca

Publications available:

Please see OSFI Web Site www.osfi-bsif.gc.ca for details.

BUDGET DES DÉPENSES

Bureau du surintendant des institutions financières du Canada

Budget des dépenses 2003-2004

Partie III – Rapport sur les plans et les priorités

Canada

Les documents budgétaire

Chaque année, le gouvernement établit son Budget des dépenses, qui présente l'information à l'appui des autorisations de dépenser demandées au Parlement pour l'affectation des fonds publics. Ces demandes d'autorisations sont présentées officiellement au moyen d'un projet de loi de crédits déposé au Parlement. Le Budget des dépenses, qui est déposé à la Chambre des communes par la présidente du Conseil du Trésor, comporte trois parties :

Partie I – Le Plan de dépenses du gouvernement présente un aperçu des dépenses fédérales et résume les rapports entre les principaux éléments du Budget principal des dépenses et le Plan de dépenses (qui figure dans le Budget).

Partie II – Le Budget principal des dépenses étaye directement la *Loi de crédits*. Le Budget principal des dépenses énonce les autorisations de dépenser (crédits) et les sommes à inclure dans les projets de loi de crédits que le Parlement doit adopter afin que le gouvernement puisse mettre en application ses plans de dépenses. Les Parties I et II du Budget des dépenses sont déposées simultanément le 1er mars ou avant.

Partie III – Le Plan de dépenses du ministère est divisé en deux documents :

1) **Les rapports sur les plans et les priorités (RPP)** sont des plans de dépenses établis par chaque ministère et organisme (à l'exception des sociétés d'État). Ces rapports présentent des renseignements plus détaillés au niveau des secteurs d'activité et portent également sur les objectifs, les initiatives et les résultats prévus; il y est fait également mention des besoins connexes en ressources pour une période de trois ans. Les RPP contiennent également des données sur les besoins en ressources humaines, les grands projets d'immobilisations, les subventions et contributions, et les coûts nets des programmes. Ils sont déposés au Parlement par la présidente du Conseil du Trésor au nom des ministres responsables des ministères et des organismes désignés aux annexes I, I.1 et II de la *Loi sur la gestion des finances publiques*. Ces documents doivent être déposés au plus tard le 31 mars, pour renvoi aux comités qui font ensuite rapport à la Chambre des communes conformément au paragraphe 81(4) du Règlement.

2) **Les rapports ministériels sur le rendement (RMR)** rendent compte des réalisations de chaque ministère et organisme en fonction des attentes prévues en matière de rendement qui sont indiquées dans leur RPP. Ces rapports sur le rendement, qui portent sur la dernière année financière achevée, sont déposés au Parlement en automne par la présidente du Conseil du Trésor au nom des ministres responsables des ministères et des organismes désignés aux annexes I, I.1 et II de la *Loi sur la gestion des finances publiques*.

Le Budget des dépenses, de même que le Budget du ministre des Finances, sont le reflet de la planification budgétaire annuelle de l'État et de ses priorités en matière d'affectation des ressources. Ces documents, auxquels viennent s'ajouter par la suite les Comptes publics et les rapports ministériels sur le rendement, aident le Parlement à s'assurer que le gouvernement est dûment comptable de l'affectation et de la gestion des fonds publics.

©Sa Majesté la Reine du Chef du Canada, représentée par le
Ministre des Travaux publics et Services gouvernementaux, 2003.

En vente chez votre libraire local ou par la poste auprès
des Éditions du gouvernement du Canada
Communication Canada
Ottawa (Ontario)
KIA OS9

Téléphone : (613) 941-5995
Télécopieur : (613) 954-5779 ou 1-800-565-7757 (Canada et É.-U.)
Commandes seulement : 1-800-635-7943 (Canada et É.-U.)
Internet : http://publications.communication.gc.ca

No de catalogue : BT31-2/2004-III-17
ISBN 0-660-62229-7

Bureau du surintendant des institutions financières du Canada

Rapport sur les plans et les priorités

Pour les exercices
2003-2004 à 2005-2006

Secrétaire d'État
(Institutions financières internationales)

Table des matières

Section I : Messages

1.1 Message du Ministre 1
1.2 Déclaration de la direction 2

Section II : Raison d'être

2.1 Mandat 3
2.2 Objectifs 3
2.3 Cadre de planification 4

Section III : Résultats stratégiques, plans et priorités

3.1 Résultats stratégiques 8
3.2 Priorités et plans 9

Section IV : Structure organisationnelle

4.1 Reddition de comptes 13
4.2 Dépenses prévues 14

Annexes

Tableau 1 Source des recettes disponibles 15
Tableau 2 Coût net du programme pour l'exercice 2002-2003 15
Tableau 3 Initiatives législatives et réglementaires 16
Liste des lois et règlements 17
Renseignements 23

Section I : Messages

1.1 Message du Ministre

Le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) est avant tout chargé de protéger les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite privés contre toute perte indue. Il promeut et administre un cadre réglementaire propice à la confiance du public, sans limiter indûment la compétitivité des entités qu'il réglemente. Il fournit également des services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada.

Comme l'indique son cadre de surveillance, le BSIF a redéfini ses activités de surveillance pour tenir compte de la complexité croissante de l'industrie des services financiers. Il y a longtemps que les méthodes du BSIF reposent sur les risques, mais les changements décrits dans le Cadre de surveillance constituent une autre étape de l'évolution en ce sens. C'est ainsi que le coût des activités du BSIF et les coûts connexes imputés aux institutions se rapportent plus directement à l'évaluation des niveaux de risque net. Ces changements permettent au BSIF de mieux composer avec la complexité accrue du système financier et de surveiller certaines nouvelles entités et structures organisationnelles dont on prévoit l'émergence dans la foulée des modifications récentes du régime régissant le secteur financier. Ces changements incitent également les institutions réglementées à améliorer la gestion des risques et la régie, contribuant ainsi à leur solidité financière.

Le BSIF fournit en outre des services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada. Une entité organisationnelle distincte, le Bureau de l'actuaire en chef (BAC), a été mise sur pied pour administrer cette fonction. Un comité consultatif formé de clients du BAC et présidé par le surintendant constitue une tribune permettant à ce dernier de tenir des consultations et de discuter de questions liées au fonctionnement du BAC.

Puisque les activités de réglementation du BSIF sont entièrement financées par les cotisations et les droits que lui versent les institutions financières et les régimes de retraite, les contribuables n'assument aucune hausse de ces coûts. Par contre, le BSIF est conscient du fardeau financier des institutions réglementées, et il s'engage à discuter à fond et ouvertement du coût et des avantages de ces travaux avec les divers intervenants.

1.2 Déclaration de la direction

DÉCLARATION DE LA DIRECTION
Rapport sur les plans et les priorités, 2003-2004

Je soumets, aux fins de dépôt devant le Parlement, le Rapport sur les plans et les priorités (RPP) du Bureau du surintendant des institutions financières du Canada pour 2003-2004.

Le présent document a été préparé selon les principes de déclaration et les exigences de communication contenues dans le *Guide de préparation du rapport sur les plans et priorités de 2003-2004* :

- il décrit fidèlement les plans et les priorités de l'organisation;
- les renseignements sur les prévisions de dépenses énoncées dans le présent document sont conformes à l'orientation fournie dans le Budget du ministre des Finances et par le SCT;
- il est complet et exact;
- il s'appuie sur de solides systèmes ministériels d'information et de gestion.

La structure de rapport servant de fondement au présent document a été approuvée par les ministres du Conseil du Trésor; elle encadre la reddition de comptes au sujet des résultats obtenus à l'aide des ressources et des autorisations accordées.

Nom : _____
Le surintendant

Date : 7 Fev, 2003

Section II : Raison d'être

2.1 Mandat

Créé en 1987 en vertu d'une loi fédérale, le BSIF est chargé de surveiller et de réglementer les banques, les sociétés d'assurances, les sociétés de fiducie et de prêt et les associations coopératives de crédit à charte fédérale ou détenant un permis du gouvernement fédéral, et de surveiller les régimes de retraite privés assujettis à la réglementation fédérale. Il fournit en outre des services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada en application de diverses lois.

Conformément à la *Loi modifiant la législation sur les institutions financières et édictant une loi nouvelle* (L.C. 1996, ch. 6) adoptée en mai 1996, le BSIF s'est vu confier un mandat qui met l'accent sur la contribution et la confiance du public dans le système financier canadien et sur la prise de mesures d'intervention de surveillance opportunes pour minimiser les pertes pour les souscripteurs, les déposants et les créanciers des institutions financières.

L'énoncé de mission du BSIF procède de ce mandat :

> « Nous sommes le principal organisme de réglementation des institutions financières et des régimes de retraite régis par le gouvernement fédéral. Notre mission consiste à protéger les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite contre toute perte indue. Nous promouvons et administrons un cadre de réglementation qui permet au public d'avoir foi en un système financier concurrentiel. Nous fournissons aussi des services et des conseils actuariels au gouvernement du Canada.
>
> Nous nous engageons à maintenir un niveau élevé de professionnalisme, de qualité et d'efficience. »

2.2 Objectifs

Deux objectifs stratégiques sous-jacents qui reflètent la tâche première du BSIF sont déterminants pour la réalisation de son énoncé de mission :

1. **Protection contre les pertes indues** – Nous déterminons les risques et les tendances propres aux institutions et intervenons en temps opportun de manière à réduire au minimum les pertes que pourraient subir les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite.
2. **Contribution à la confiance du public** – Nous contribuons à la confiance du public en favorisant la sécurité et la stabilité du système financier canadien grâce à l'évaluation des risques généraux et à la promotion de saines pratiques commerciales et financières.

Le BSIF applique son mandat principalement en maintenant et en améliorant un régime de réglementation et de surveillance propice à la sûreté et à la stabilité, qui se traduit par une intervention précoce lorsque des problèmes sont détectés, tout en respectant le besoin des institutions financières de prendre des risques raisonnables pour se livrer une saine concurrence et prospérer. En pratique, le BSIF commence par collaborer avec les institutions pour corriger sans tarder les problèmes en appliquant les pouvoirs et autorisations qui lui sont conférés lorsque le recours à la gouvernance d'entreprise, et à la gestion et à la maîtrise des risques est inefficace. L'atteinte de cet équilibre influe sur tous les aspects des travaux du BSIF, de même que sur la conception du cadre de responsabilisation du BSIF.

Le Bureau de l'actuaire en chef applique un cadre de responsabilisation différent. Il est chargé d'offrir des conseils actuariels au sujet du Régime de pensions du Canada, du Programme de la sécurité de la vieillesse, du Programme canadien de prêts aux étudiants et de divers régimes de retraite et d'avantages sociaux publics.

Le plan stratégique du BSIF reconnaît que la réglementation efficace, qui contribue à la confiance du public, profite aux institutions financières, tant dans le cadre de leurs activités intérieures qu'à l'échelle internationale et que la prospérité durable des institutions réglementées est importante pour la sûreté et la stabilité à long terme du système financier.

2.3 Cadre de planification

Les activités du BSIF pour la période de planification reflètent le cadre actuel et prévu des services financiers.

Situation économique

Le BSIF accepte les avis de la Banque du Canada et du ministère des Finances au sujet des perspectives économiques globales et il tient également compte d'autres commentaires. Contrairement à la Banque du Canada et au ministère des Finances, le mandat du BSIF exige la prise en compte des pires scénarios et de facteurs de micro-niveau qui sous-tendent les tendances économiques.

D'un point de vue macroéconomique, les prévisionnistes anticipent une autre année de croissance vigoureuse pour l'ensemble de l'économie canadienne. Cependant, d'autres facteurs, notamment la faiblesse des marchés financiers, la léthargie de l'économie d'autres pays où nos institutions sont actives, ou de secteurs d'activité particuliers au Canada, et des facteurs propres à des segments spécifiques du secteur financier ou à certaines institutions, posent des problèmes pour les institutions canadiennes.

De même, des facteurs étrangers peuvent influer sur le rendement des institutions étrangères actives sur le marché canadien. En outre, des problèmes propres à un secteur peuvent agir sur la capacité ou l'empressement des employeurs de ces secteurs de respecter leurs obligations en matière de pension.

Bien que le système financier affiche dans l'ensemble des signes de vigueur, le contexte actuel exige une vigilance ciblée et accrue de la part du BSIF et il nécessite également un empressement plus soutenu à traiter les problèmes qui surgissent.

Le cadre stratégique

Un certain nombre d'initiatives stratégiques intérieures et étrangères sont pertinentes pour la période de planification et influent sur le développement et le peaufinage des priorités du BSIF :

- la mise en place d'un nouveau cadre de cotes de surveillance;

- l'adoption du projet de loi C-8 – *Loi constituant l'Agence de la consommation en matière financière du Canada et modifiant certaines lois relatives aux institutions financières* (qui est entrée en vigueur en 2001);

- les préparatifs en vue d'appliquer l'Accord de Bâle sur les fonds propres aux institutions de dépôts actives à l'échelle internationale et un cadre de capital révisé à l'intention des sociétés d'assurances du Canada;

- une insistance stratégique accrue pour appuyer les efforts de lutte contre le terrorisme et d'échec au recyclage des produits de la criminalité de la part des gouvernements, et une coordination permanente avec le Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE);

- l'insistance accrue de l'Association internationale des contrôleurs d'assurance (AICA) sur l'élaboration des principes de base de la surveillance efficace de l'assurance et de l'amélioration du régime de solvabilité harmonisé à l'échelle internationale.

Ces initiatives ont influé de nombreuses façons sur le secteur des services financiers réglementés et, par conséquent, sur le fonctionnement du BSIF.

- Le BSIF devra agir conformément à la marge de manœuvre accrue que lui confèrent ses cadres de réglementation et de surveillance. Des décisions et des jugements connexes plus nombreux et plus complexes seront sans doute nécessaires.

- Le gouvernement a pour politique de favoriser l'émergence de nouvelles petites banques à propriété restreinte, et l'engagement du BSIF d'appuyer la politique du gouvernement en matière de compétitivité insiste davantage sur le cadre d'intervention précoce.

- Bien qu'aucun organisme n'ait jusqu'à présent tiré profit de la souplesse engendrée par l'option de la structure dite « de sociétés de portefeuille » offerte par la dernière série de modifications législatives (à la suite de la promulgation du projet de loi C-8), le BSIF doit demeurer disposé à répondre efficacement et de manière conforme à la politique gouvernementale, aux demandes de restructuration ou de fusions d'entreprises.

L'accent sensiblement accru sur la lutte au terrorisme et l'échec au recyclage des produits de la criminalité au Canada et ailleurs au monde sera maintenu. Il est essentiel que les institutions financières et organismes de réglementation canadiens poursuivent leurs efforts louables à cet égard et soient perçus comme tel. À la suite des examens effectués à compter de 2002-2003, par exemple, le BSIF a élargi son rôle au chapitre de l'évaluation de la qualité des systèmes utilisés par les institutions financières fédérales pour lutter contre le recyclage des produits de la criminalité et le financement du terrorisme. En outre, l'accent placé actuellement sur la capacité de donner suite rapidement à l'évolution et à l'incertitude de la situation et des demandes de renseignements a engendré le besoin d'une coopération accrue avec les organismes d'application de la loi et le CANAFE. Par conséquent, un protocole d'entente (PE) entre le BSIF et le CANAFE a été mis au point pour favoriser l'échange de renseignements. La signature de ce protocole exige l'adoption du projet de loi C-17, actuellement à l'étude au Parlement et qui autorisera, en vertu de la loi, l'échange d'information.

La faillite de sociétés bien en vue comme Enron et WorldCom a également influé sur le contexte stratégique du BSIF. Puisque les institutions financières du Canada sont d'importants émetteurs publics et que le gouvernement fédéral a à cœur l'intégrité des marchés financiers canadiens, ce dernier a accru sa participation aux enjeux se rapportant à l'intégrité de la profession de vérification. En 2002, le BSIF a représenté le gouvernement fédéral lors de la création du Conseil canadien sur la reddition de comptes (CCRC), organisme indépendant qui supervise le contrôle de la qualité de la vérification des sociétés publiques au Canada.

Le BSIF avait déjà commencé à accorder beaucoup d'attention à la qualité des méthodes de gouvernance d'entreprise et à l'intégrité des rapports financiers des institutions financières fédérales avant les scandales comptables qui ont secoué les États-Unis, même si cette situation a permis de souligner l'à-propos de la démarche du BSIF. Plus particulièrement, le BSIF insiste davantage sur la gouvernance d'entreprise dans le cadre du processus des cotes de surveillance et il a diffusé une nouvelle ligne directrice sur la gouvernance d'entreprise au début de 2003.

Évaluation des menaces et des risques

Le BSIF se prépare en prévision de certains risques et menaces. Il a établi des priorités au sujet des risques et des menaces qui guettent l'organisation, notamment :

1) Des situations de plus en plus complexes visant des institutions financières problèmes verront le jour et pourraient mettre à dure épreuve la capacité du BSIF de réagir efficacement.

2) Le BSIF n'insistera pas sur ce qui compte : il ne tiendra pas à jour ses connaissances du secteur financier et de ses institutions et il ne parviendra pas à détecter suffisamment rapidement les problèmes importants.

3) Le BSIF ne disposera pas des ressources et des méthodes internes nécessaires pour effectuer son travail :

    - le BSIF n'attirera pas, ne conservera pas et ne perfectionnera pas suffisamment de personnel qualifié;
    - les systèmes d'information du BSIF ne pourront permettre d'appuyer la surveillance des institutions et des régimes de retraite ou la gestion de l'organisation.

La démarche adoptée par le BSIF pour éliminer ces menaces et ces risques englobe plusieurs stratégies. Le BSIF accentue ses efforts dans l'ensemble de l'organisation afin de déterminer les risques et les menaces éventuels et d'y donner suite de façon efficace. Il continue de parfaire ses connaissances au sujet des menaces et des risques grâce à diverses stratégies. Enfin, il continue de s'appuyer sur de nombreuses politiques novatrices en matière de ressources humaines et apporte une importante amélioration à son infrastructure de GI-TI pour en améliorer l'efficacité et l'efficience et rationaliser certains de ses liens avec les entités réglementées.

Section III : Résultats stratégiques, plans et priorités

3.1 Résultats stratégiques

Le BSIF oriente ses efforts vers l'atteinte de deux objectifs stratégiques :

1. **Protéger les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite contre les pertes indues.**
2. **Faire en sorte que le public ait davantage confiance dans la sûreté et la solidité du système financier canadien.**

Le BSIF reconnaît qu'une réglementation efficace joue en faveur des activités, intérieures et internationales, des institutions financières. Il reconnaît en outre que la prospérité durable des institutions réglementées est importante pour la sûreté et la solidité à long terme. Il est impossible de distinguer les efforts nécessaires à la réalisation du premier objectif stratégique et ceux visant à concrétiser le deuxième. On ne pourra maintenir la confiance des Canadiens dans le système financier si ces derniers subissent des pertes indues pouvant être attribuables à une perte de confiance dans le système financier canadien.

Pour atteindre ses objectifs stratégiques, le BSIF doit obtenir les ressources prévues suivantes :

Dépenses nettes prévues* et équivalents temps plein :

(000 $)	Prévisions de dépenses 2002-2003	Dépenses prévues 2003-2004	Dépenses prévues 2004-2005	Dépenses prévues 2005-2006
Dépenses de programmes brutes :	**67 309**	**70 803**	**70 803**	**70 803**
Moins : Recettes disponibles	65 631	70 091	70 091	70 091
Total – Budget des dépenses principal	**1 678**	**712**	**712**	**712**
Ajustements	(971)			
Dépenses prévues nettes	**707**	**712**	**712**	**712**
Équivalents temps plein	**477**	**477**	**477**	**477**

* Le tableau ci-dessus tient compte le Budget principal des dépenses de 2002-2003, conformément aux *Lignes directrices pour la préparation du rapport sur les plans et les priorités de 2003-2004*. Le Budget principal des dépenses de 2003-2004 tiendra compte des dépenses et des recettes à jour.

3.2 Priorités et plans

Principales stratégies du BSIF

Le BSIF a déterminé plusieurs stratégies générales pour la période de planification, compte tenu de son mandat, du contexte global et des menaces et risques qu'il a déjà cernés.

I : Accroître sans relâche la capacité de composer avec les institutions financières à problème plus nombreuses et dont la situation est plus complexe

a) Le BSIF cernera de manière efficace les risques auxquels sont exposées les institutions financières et les régimes de retraite fédéraux, et il promouvra une meilleure gestion de ces risques. À cette fin, au cours de la période de planification de 2003-2004 à 2005-2006, c'est-à-dire :

- parachever la mise en place le nouveau mécanisme des cotes pour les institutions réglementées et améliorer davantage le processus de surveillance. Ainsi, le BSIF améliorera en permanence le processus des cotes, notamment en mettant au point certaines directives internes et méthodes améliorées afin d'assurer la comparabilité interne des évaluation de surveillance. Cette démarche aidera le BSIF à déterminer les institutions susceptibles de poser problème et à mieux cibler ses interventions en matière de surveillance;

- renforcer le contrôle des risques propres à une institution ou à un secteur, et réitérer auprès des institutions le besoin d'agir en temps opportun pour constater une détérioration du crédit ou d'autres événements défavorables. Le cas échéant, le BSIF transférera des ressources aux secteurs comportant le risque le plus élevé afin d'optimiser l'efficacité des ressources en surveillance;

- améliorer les synergies en utilisant mieux l'expertise disponible à l'échelle du BSIF pour évaluer et contrôler les risques;

- réduire les efforts en vue d'élaborer à court terme une nouvelle orientation en matière de réglementation et de cibler de façon plus sélective des ressources de projet sur les risques nouveaux ou en évolution susceptibles de miner le plus la situation financière des institutions réglementées;

- améliorer les communications périodiques et les rapports entre, d'une part, la haute direction du BSIF et, d'autre part, les cadres supérieurs et les administrateurs des institutions financières (par exemple, pour évaluer l'efficacité des méthodes de gouvernance d'entreprise d'une institution particulière);

- étendre la portée des examens effectués par le BSIF auprès des grandes institutions financières pour déterminer leur capacité de composer avec divers événements graves.

b) Pour accroître sa capacité de composer efficacement avec les institutions financières et les régimes de retraite fédéraux à problème, et conformément à son mandat d'intervention précoce, le BSIF :

- continuera de mettre à jour, d'améliorer et de diffuser les documents de planification d'urgence, les plans de reprise des activités et les activités connexes en prenant appui sur les leçons tirées des récentes expériences;

- examinera les fonctions et leur affectera les ressources nécessaires pour leur permettre de traiter les dossiers des institutions financières problème;

- évaluera et, le cas échéant, améliorera les principaux rapports avec les intervenants qui sont importants pour le règlement efficace d'un problème, notamment d'autres principaux organismes de réglementation, la SADC, certains praticiens, la Société canadienne d'indemnisation pour les assurances de personnes et la Société d'indemnisation en matière d'assurances IARD.

II : Insister sur ce qui compte

a) Le BSIF veillera à ce que son cadre des consignes et des règles qu'il applique aux institutions financières et aux régimes de retraite fédéraux demeure pertinent et satisfasse à tout le moins aux exigences minimales internationales. Le BSIF :

- examinera certaines lignes directrices (le cas échéant) pour s'assurer qu'elles demeurent nécessaires et sont à jour, et adoptera au besoin des consignes internationales au lieu de celles élaborées au Canada;

- jouera un rôle significatif et efficace afin de contribuer aux activités nationales et internationales d'envergure sur l'établissement des règles (y compris les initiatives législatives et les modifications connexes des règlements et des lignes directrices);

- déterminera si ses cadres, de même que ses règles et lignes directrices sur la mise en œuvre des cadres internationaux, sont suffisamment souples pour permettre aux institutions financières canadiennes de bénéficier d'un traitement équitable face à leurs concurrents sur d'autres marchés clés;

- cernera, le cas échéant, les aspects où ses cadres sont incompatibles avec les consignes en vigueur à l'échelle nationale et ou internationale, et envisagera d'y apporter des ajustements. En outre, il examinera et cernera les aspects où ses cadres devraient prévoir une grande souplesse, et il apportera les modifications nécessaires à ces cadres ou à leurs modalités d'application.

b) Le BSIF analysera l'application des cadres stratégiques et modifiera au besoin ses méthodes de réglementation et de surveillance. À cette fin, il :

- resserrera l'établissement des priorités pour cibler les enjeux importants;

- s'attardera aux priorités particulières de la période à venir, y compris parachever les lignes directrices en voie d'élaboration et promouvoir leur application efficace à l'échelle nationale. Au plan international, il accordera la priorité à l'achèvement et aux préparatifs de mise en œuvre des règles de capital du Nouvel accord de Bâle qui s'appliqueront aux banques actives à l'échelle internationale et à l'amélioration de la coordination de la surveillance du secteur des assurances au plan international.

III : Disposer des ressources nécessaires pour faire le travail

a) Le BSIF obtiendra et conservera des ressources et l'infrastructure nécessaires pour appuyer ses activités de surveillance et de réglementation, de même que sa propre gestion. À cette fin, il :

- offrira une rémunération équitable et proposera des programmes efficaces et opportuns de gestion de la carrière et de formation pour garantir le recrutement, le maintien en poste et le perfectionnement de personnes ayant les compétences essentielles à la réalisation du mandat et des objectifs du BSIF. En outre, il fera une meilleure promotion de son cadre de travail constructif;

- appliquera efficacement les compétences de base au processus d'évaluation du rendement;

- trouvera des occasions de promouvoir l'amélioration de la coordination et de la coopération entre les groupes, et entre ses bureaux;

- mettra en œuvre des systèmes de GI-TI sûrs et rentables afin d'accroître l'efficience, de promouvoir le libre-service des clients et de mettre en place une base de connaissance solide; il cherchera des facteurs d'efficacité pour lui-même et les institutions réglementées en examinant les besoins en information et en appliquant de nouvelles technologies;

- appliquera une politique sur les communications à la fois efficace et à jour;

- adoptera, à titre de facteur essentiel à l'élaboration de son cadre d'imputabilité, un système de « gestion des risques visant l'ensemble des entreprises ». Ainsi, il améliorera les méthodes et les mécanismes de contrôle pour que, dans son ensemble, il ait accès à des mécanismes de contrôle interne adéquats et uniformes, et à des pratiques de gestion des risques respectueuses de son mandat.

b) Le BSIF fournira des conseils d'expert et opportuns au gouvernement du Canada au sujet du Régime de pensions du Canada et d'autres programmes dont l'examen relève du Bureau de l'actuaire en chef. À cette fin, il :

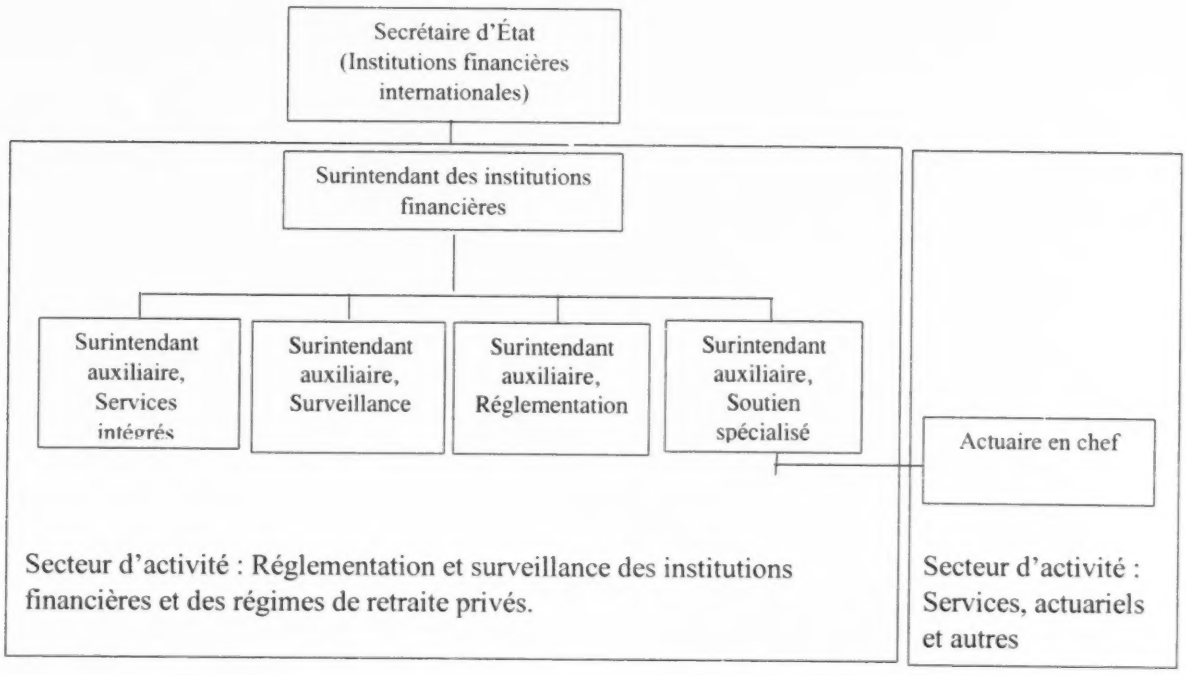
- maintiendra des rapports solides et ouverts avec les intervenants auxquels les services en question sont fournis.

Section IV : Structure organisationnelle

4.1 Reddition de comptes

Le BSIF exécute un programme et œuvre dans deux secteurs d'activité.

1. la réglementation et la surveillance des institutions financières et des régimes de retraite privés;
2. la prestation de services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada.


Secrétaire d'État (Institutions financières internationales)
Surintendant des institutions financières
Surintendant auxiliaire, Services intégrés
Surintendant auxiliaire, Surveillance
Surintendant auxiliaire, Réglementation
Surintendant auxiliaire, Soutien spécialisé
Actuaire en chef
Secteur d'activité : Réglementation et surveillance des institutions financières et des régimes de retraite privés.
Secteur d'activité : Services, actuariels et autres

Le surintendant des institutions financières, Nicholas Le Pan, dirige l'ensemble du BSIF. Il répond plus particulièrement de la réglementation et de la surveillance des institutions financières et des régimes de retraite privés (budget de 65,5 millions de dollars et 450 équivalents temps plein ou ETP).

L'actuaire en chef, Jean-Claude Ménard, dirige la prestation de services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada (budget de 5,3 millions de dollars et 27 ETP).

4.2 Dépenses prévues*

Vous trouverez ci-dessous un résumé des ressources financières et humaines prévues par le BSIF au cours de la période de planification :

(000 $)	Prévisions des dépenses 2002-2003	Dépenses prévues 2003-2004	Dépenses prévues 2004-2005	Dépenses prévues 2005-2006
Surveillance des institutions financières et des régimes de retraite	62 457	**65 496**	65 496	65 496
Services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada	4 852	**5 307**	5 307	5 307
Budgétaire du Budget principal des dépenses (brut) :	**67 309**	**70 803**	**70 803**	**70 803**
Moins : Recettes disponibles	65 631	**70 091**	70 091	70 091
Total - Budget principal des dépenses	**1 678**	**712**	**712**	**712**
Ajustements	(971)			
Dépenses nettes prévues	**707**	**712**	**712**	**712**
Plus : Coût des services fournis par d'autres ministères	70	**70**	70	70
Coût net du programme	**777**	**782**	**782**	**782**
Équivalents temps plein	477	**477**	477	477

En vertu de la *Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières,* le coût de la réglementation et de la surveillance est imputé aux institutions réglementées par le BSIF, sous forme de cotisations annuelles calculées d'après les formules établies par règlement. Les coûts sont également recouvrés auprès des institutions financières, des gouvernements provinciaux et d'autres ministères fédéraux au moyen de frais pour services spéciaux, et pour des activités telles les autorisations requises en vertu de la loi. Une faible partie des services actuariels offerts au gouvernement du Canada est financée par crédits à partir du Trésor.

---

* Le tableau ci-dessus tient compte le Budget principal des dépenses de 2002-2003, conformément aux *Lignes directrices pour la préparation du rapport sur les plans et les priorités de 2003-2004.* Le Budget principal des dépenses de 2003-2004 tiendra compte des dépenses et des recettes à jour.

Annexes

Tableau 1 : Sources des recettes disponibles *

(000 $)	Prévisions des recettes 2002-2003	Recettes prévues 2003-2004	Recettes prévues 2004-2005	Recettes prévues 2005-2006
Surveillance des institutions financières et des régimes de retraite :				
Cotisations et droits d'utilisateur	62 457	65 496	65 496	65 496
Services actuariels, et autres, au gouvernement du Canada :				
Frais de service	3 174	4 595	4 595	4 595
Total des recettes disponibles	**65 631**	**70 091**	**70 091**	**70 091**

Tableau 2 : Coût net du programme pour l'exercice *

(000 $)	2003-2004 Total
Dépenses nettes prévues (Budgétaire et non budgétaire bruts du Budget principal des dépenses, ajustements compris):	**712**
Plus : Services fournis à titre gracieux au Bureau du vérificateur général	*70*
Moins : Recettes non disponibles	*0*
Coût net pour le BSIF en 2003-2004	**782**

* Les tableaux ci-dessus tiennent compte le Budget principal des dépenses de 2002-2003, conformément aux *Lignes directrices pour la préparation du rapport sur les plans et les priorités de 2003-2004*. Le Budget principal des dépenses de 2003-2004 tiendra compte des dépenses et des recettes à jour.

Tableau 3 : Initiatives législatives et réglementaires

Lois et règlements	Résultats escomptés
Règlement sur les pénalités monétaires administratives (BSIF)	Ce règlement permettra de désigner les dispositions particulières qui seront assujetties à des pénalités.
Règlement de 1985 sur les normes de prestation de pension	Le BSIF propose de modifier le *Règlement de 1985 sur les normes de prestation de pension* pour améliorer la capitalisation des régimes de retraite privés assujettis à la réglementation fédérale.
Branches d'assurance – Annexe	Le BSIF révise actuellement l'annexe de la *Loi sur les sociétés d'assurances* pour réduire le nombre de branches d'assurance et pour établir le fondement de la définition des branches d'assurance fédérales aux fins d'harmonisation avec celles de la plupart des provinces et des territoires.
Règlement sur les droits pour les services (BSIF)	Le BSIF modifie le règlement pour appliquer le régime de l'utilisateur payeur aux sociétés de portefeuille bancaires et aux sociétés de portefeuille d'assurances, et pour englober un certain nombre d'autres autorisations et services. En outre, le BSIF entreprend l'examen complet des droits exigibles relativement à chaque autorisation, et d'après ses constatations, le règlement est modifié pour tenir compte d'une augmentation de 60 % des droits sur une période de deux ans
Règlement sur les formulaires de procuration	Le BSIF modifie ce règlement pour mettre à jour des renvois désuets à la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* et à son règlement d'application.
Règlement sur les exemptions relatives aux rapports d'initiés (banques)	Le BSIF modifie le règlement en vigueur au sujet de l'exemption accordée aux initiés en ce qui touche les obligations de rapport énoncées dans la *Loi sur les banques*.

Liste des lois et règlements

Lois

Loi sur les banques	L.C. 1991, ch. 46
Loi sur les associations coopératives de crédit	L.C. 1991, ch. 48
Loi sur l'association personnalisée le Bouclier vert du Canada	L.C. 1992, ch. 56
Loi sur les sociétés d'assurances	L.C. 1991, ch. 47
Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières	L.R.C. 1985, ch. 18 (2e supplément), partie I
Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension	L.R.C. 1985, ch. 32 (2e supplément)
Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt	L.C. 1991, ch. 45

Décrets et règles

Règles sur les enquêtes publiques (associations coopératives de crédit)
Règles sur les enquêtes publiques (banques)
Règles sur les enquêtes publiques (banques étrangères autorisées)
Règles sur les enquêtes publiques (sociétés d'assurances)
Règles sur les enquêtes publiques (sociétés de fiducie et de prêt)

Règlements

Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension :

Règlement de 1985 sur les normes de prestation de pension

Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières :

Règlement de 2001 sur la cotisation des institutions financières
Règlement sur les droits pour les services (Bureau du surintendant des institutions financières)

Loi sur les associations coopératives de crédit :

Règlement sur l'évaluation des intérêts immobiliers (associations coopératives de crédit)
Règlement sur l'utilisation du nom (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la détention des actions de l'association par ses filiales (associations coopératives de crédit)

Règlement sur la dispense relative aux prospectus (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la dispense relative aux restrictions en matière de placements (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la protection de l'actif (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la valeur des capitaux propres (associations coopératives de crédit)
Règlement sur le capital réglementaire (associations coopératives de crédit)
Règlement sur le droit exigible pour les certificats de valeurs mobilières en cas de transfert (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les limites relatives aux placements (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les opérations avec apparentés (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les placements minoritaires (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les prêts commerciaux (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les prospectus (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les renseignements relatifs à la supervision des associations coopératives de crédit
Règlement sur les résidents canadiens (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les societés de financement spécial (associations coopératives de crédit)

Loi sur les banques :

Règlement fixant le pourcentage important
Règlement sur la communication de l'intérêt (banques étrangères autorisées)
Règlement sur la communication de l'intérêt (banques)
Règlement sur la communication des frais (banques étrangères autorisées)
Règlement sur la communication des frais (banques)
Règlement sur la communication en cas de demande téléphonique d'ouverture de compte (banques étrangères autorisées)
Règlement sur la communication en cas de demande téléphonique d'ouverture de compte (banques)
Règlement sur le coût d'emprunt (banques étrangères autorisées)
Règlement sur le coût d'emprunt (banques)
Règlement sur la détention des actions de la banque par ses filiales
Règlement sur la détention des actions de la société de portefeuille bancaire par ses filiales
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (banques)
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur la dispense relative aux restrictions en matière de placements (banques, sociétés de portefeuille bancaires et banques étrangères)
Règlement sur la protection de l'actif (banques)
Règlement sur l'actif total pour l'application des exigences en matière de surveillance et de détention publique (banques et sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur le capital réglementaire (banques)
Règlement sur le capital réglementaire (sociétés de portefeuille bancaires)

Règlement sur le commerce de l'assurance (banques étrangères autorisées)
Règlement sur le commerce de l'assurance (banques)
Règlement sur le droit exigible pour les certificats de valeurs mobilières en cas de transfert (banques, sociétés de portefeuille bancaires, sociétés d'assurances et sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur le mode de calcul du pourcentage des activités (banques étrangères)
Règlement sur le taux de change (banques étrangères autorisées)
Règlement sur le total des risques financiers (banques)
Règlement sur l'enregistrement des garanties particulières des banques
Règlement sur les activités de financement spécial (banques)
Règlement sur les activités de traitement de l'information (banques et banques étrangères autorisées)
Règlement sur les avis (banques étrangères autorisées)
Règlement sur les avis relatifs aux dépôts non assurés
Règlement sur les bureaux de représentation des banques étrangères
Règlement sur les capitaux propres d'une banque ou d'une société de portefeuille bancaire
Règlement sur les dépôts (banques étrangères autorisées)
Règlement sur les dépôts (banques sans police d'assurance-dépôts)
Règlement sur les entités liées à une banque étrangère
Règlement sur les entités s'occupant d'affacturage
Règlement sur les entités s'occupant de financement
Règlement sur les entités s'occupant de financement spécial
Règlement sur les exemptions relatives aux rapports d'initiés (banques)
Règlement sur les formulaires de procuration (banques et sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur les interdictions relatives aux biens immeubles (banques étrangères)
Règlement sur les limites relatives aux placements (banques)
Règlement sur les limites relatives aux placements (sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur les opérations avec apparentés (banques)
Règlement sur les personnes physiques membres d'un groupe (banques)
Règlement sur les placements minoritaires (banques)
Règlement sur les placements minoritaires (sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur les prospectus (banques et sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur les rapports d'un initié
Règlement sur les renseignements relatifs à la supervision des banques étrangères autorisées
Règlement sur les renseignements relatifs à la supervision des banques
Règlement sur les renseignements relatifs à la supervision des sociétés de portefeuille bancaires
Règlement sur les renseignements relatifs aux réclamations (banques étrangères autorisées)
Règlement sur les renseignements relatifs aux réclamations (banques)
Règlement sur les résidents canadiens (banques)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (banques étrangères autorisées)

Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (banques)
Règlement sur les sociétés de financement spécial (banques étrangères)
Règlement sur les sociétés de financement spécial (sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur les titres de créance soustraits aux interdictions relatives à l'actif (banques et sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur les ventes ou négociations (banques étrangères autorisées)
Règlement sur l'exemption de certaines catégories de banques étrangères
Règlement sur l'utilisation du nom (banques étrangères)
Règlement sur l'utilisation du nom par des entreprises n'ayant pas d'activités financières (entités exclues)
Règlement sur l'utilisation du nom relativement aux opérations sur des valeurs mobilières (banques et sociétés de portefeuille bancaires)

Loi sur les sociétés d'assurances :

Règlement sur le coût d'emprunt (sociétés d'assurances canadiennes)
Règlement sur le coût d'emprunt (sociétés d'assurances étrangères)
Règlement sur la détention des actions de la société de portefeuille d'assurances par ses filiales
Règlement sur la détention des actions de la société par ses filiales (sociétés d'assurances)
Règlement sur la dispense des restrictions en matière de placements (sociétés d'assurances, sociétés de portefeuille d'assurances et sociétés de secours)
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (sociétés d'assurances)
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur la propriété des sociétés transformées
Règlement sur la protection de l'actif (sociétés d'assurances)
Règlement sur la protection de l'actif (sociétés de secours mutuels)
Règlement sur la réassurance (sociétés canadiennes)
Règlement sur la réassurance (sociétés étrangères)
Règlement sur la transformation de sociétés mutuelles (assurance-vie)
Règlement sur l'actif (sociétés d'assurances multirisques)
Règlement sur l'actif (sociétés étrangères)
Règlement sur l'actif total pour l'application des exigences en matière de surveillance et de détention publique (sociétés d'assurances et sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur le capital réglementaire (sociétés d'assurances)
Règlement sur le capital réglementaire (sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur le remboursement aux sociétés d'assurances
Règlement sur le total des risques financiers (sociétés d'assurances)
Règlement sur les activités connexes (sociétés d'assurances, sociétés de secours canadiennes et sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur les activités de financement spécial (sociétés d'assurance-vie)
Règlement sur les activités de financement spécial (sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur les capitaux propres des sociétés d'assurances et des sociétés de portefeuille d'assurances
Règlement sur les emprunts des sociétés d'assurances multirisques

Règlement sur les emprunts des sociétés d'assurance-vie
Règlement sur les limites relatives aux placements (sociétés canadiennes)
Règlement sur les limites relatives aux placements (sociétés d'assurances)
Règlement sur les limites relatives aux placements (sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur les opérations avec apparentés (sociétés d'assurances)
Règlement sur les opérations prescrites des sociétés étrangères
Règlement sur les participations minoritaires (sociétés d'assurances)
Règlement sur les participations minoritaires (sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur les personnes physiques membres d'un groupe (sociétés d'assurances)
Règlement sur les placements (sociétés étrangères)
Règlement sur les placements en fiducie (sociétés étrangères)
Règlement sur les prêts commerciaux (sociétés d'assurances, sociétés de secours et sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur les prospectus (sociétés d'assurances et sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur les renseignements relatifs à la supervision des sociétés d'assurances
Règlement sur les renseignements relatifs à la supervision des sociétés de portefeuille d'assurances
Règlement sur les renseignements relatifs au crédit (sociétés d'assurances)
Règlement sur les renseignements relatifs aux réclamations (sociétés d'assurances canadiennes)
Règlement sur les renseignements relatifs aux réclamations (sociétés d'assurances étrangères)
Règlement sur les résidents canadiens (sociétés d'assurances)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (sociétés d'assurances)
Règlement sur l'utilisation du nom relativement aux opérations sur des valeurs mobilières (sociétés d'assurances et sociétés de portefeuille d'assurances)

Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt :

Règlement sur la communication de l'intérêt (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la communication des frais (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la communication en cas de demande téléphonique d'ouverture de compte (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le coût d'emprunt (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la détention des actions de la société par ses filiales (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la dispense des restrictions en matière de placements (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la protection de l'actif (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur l'actif total pour l'application des exigences en matière de surveillance et de détention publique (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le capital réglementaire (sociétés de fiducie et de prêt)

Règlement sur le commerce de l'assurance (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le droit exigible pour les certificats de valeurs mobilières en cas de transfert (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le total des risques financiers (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les activités de financement spécial (sociétés de fiducie et de prêt)

Règlement sur les limites relatives aux placements (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les opérations avec apparentés (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les participations minoritaires (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les personnes physiques membres d'un groupe (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les prêts commerciaux (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les prospectus (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les renseignements relatifs à la supervision des sociétés de fiducie et de prêt
Règlement sur les renseignements relatifs aux réclamations (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les résidents canadiens (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur l'utilisation du nom (sociétés de fiducie et de prêt)

Renseignements

Bureau du surintendant des institutions financières Canada
255, rue Albert
16e étage
Ottawa (Ontario)
K1A 0H2

Téléphone : (613) 990-7788
Télécopieur : (613) 993-6782
Site Web : www.osfi-bsif.gc.ca

Publications disponibles :

Pour plus de précisions, voir le site Web du BSIF, à l'adresse. www.osfi-bsif.gc.ca